

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



安徽皖通高速公路股份有限公司
ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：995)

二〇一二年中期業績公告

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二〇一二年六月三十日止六個月(「報告期內」)的中期業績。此份中期業績所載財務報表是未經審計的，但經本公司董事會審核委員會審議確認。

本集團按照香港會計準則編製的未經審計之二〇一二年上半年簡略綜合帳目及二〇一一年同期的未經審計比較數字如下：

中期合併利潤表

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

		未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一二年	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一一年 (附註1)
收入	3	1,359,050	1,538,699
經營成本		<u>(665,590)</u>	<u>(772,863)</u>
毛利		693,460	765,836
其他利得－淨額		2,811	4,760
行政費用		<u>(52,810)</u>	<u>(42,568)</u>
經營利潤		643,461	728,028
財務費用－淨額		<u>(67,819)</u>	<u>(67,530)</u>
享有聯營利潤的份額		<u>967</u>	<u>900</u>
除所得稅前盈利		576,609	661,398
所得稅費用	4	<u>(143,982)</u>	<u>(159,521)</u>
本期間利潤		<u><u>432,627</u></u>	<u><u>501,877</u></u>
歸屬於：			
本公司所有者		391,128	449,587
非控制性權益		<u>41,499</u>	<u>52,290</u>
		<u><u>432,627</u></u>	<u><u>501,877</u></u>
基本及稀釋每股收益(以每股人民幣元計)	5	<u><u>0.2358</u></u>	<u><u>0.2711</u></u>
股息	6	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>

中期合併綜合收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一二年	未經審計 二零一一年 (附註1)
本期間利潤	432,627	501,877
其他綜合收益	—	—
本期間其他綜合收益，扣除稅項	—	—
本期間總綜合收益	<u>432,627</u>	<u>501,877</u>
歸屬於：		
本公司所有者	391,128	449,587
非控制性權益	<u>41,499</u>	<u>52,290</u>
	<u>432,627</u>	<u>501,877</u>

中期合併資產負債表

於二零一二年六月三十日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	未經審計 二零一二年 六月三十日	未經審計 二零一一年 十二月三十一日 (附註1)
資產		
非流動資產		
收費公路特許經營權	8,441,306	8,430,757
土地使用權	10,987	11,330
物業、機器及設備	642,729	811,003
投資性物業	349,724	206,873
無形資產	2,692	2,367
聯營投資	30,252	29,285
可供出售金融資產	400,000	300,000
	<u>9,877,690</u>	<u>9,791,615</u>
流動資產		
存貨	4,224	3,413
貿易及其他應收款	107,787	184,700
現金及現金等價物	887,763	603,223
	<u>999,774</u>	<u>791,336</u>
總資產	<u><u>10,877,464</u></u>	<u><u>10,582,951</u></u>
權益		
歸屬於本公司所有者的權益		
股本	1,658,610	1,658,610
股本溢價	1,415,593	1,415,593
其他儲備	118,055	345,042
保留盈餘		
— 擬派末期股利	—	348,308
— 其他	3,090,224	2,698,408
	<u>6,282,482</u>	<u>6,465,961</u>
非控制性權益	<u>404,106</u>	<u>380,993</u>
總權益	<u><u>6,686,588</u></u>	<u><u>6,846,954</u></u>

中期合併資產負債表(續)

於二零一二年六月三十日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	未經審計 二零一二年 六月三十日	未經審計 二零一一年 十二月三十一日 (附註1)
負債		
非流動負債		
長期應付款	363,820	379,040
借款	2,444,999	2,398,983
遞延所得稅負債	86,522	71,691
遞延收益	42,713	43,799
	<u>2,938,054</u>	<u>2,893,513</u>
流動負債		
貿易及其他應付款	1,133,176	651,522
當期所得稅負債	32,470	116,896
其他負債準備	6,826	6,826
借款	80,350	67,240
	<u>1,252,822</u>	<u>842,484</u>
總負債	<u>4,190,876</u>	<u>3,735,997</u>
總權益及負債	<u>10,877,464</u>	<u>10,582,951</u>
淨流動資產	<u>(253,048)</u>	<u>(51,148)</u>
總資產減流動負債	<u>9,624,642</u>	<u>9,740,467</u>

中期合併權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	本公司權益持有人應佔			保留盈餘	非控制性 權益	總權益
	普通股股本	股本溢價	其他儲備			
於二零一一年一月一日結餘(未經審計)	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>264,142</u>	<u>2,614,609</u>	<u>352,337</u>	<u>6,305,291</u>
綜合收益						
半年度利潤(未經審計)	—	—	—	449,587	52,290	501,877
其他綜合收益(未經審計)	—	—	—	—	—	—
總綜合收益(未經審計)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>449,587</u>	<u>52,290</u>	<u>501,877</u>
盈餘分配(未經審計)	—	—	—	—	—	—
其他(未經審計)	—	—	(726)	726	—	—
與權益所有者的交易						
二零一零年度期末股息(未經審計)	—	—	—	(348,308)	—	(348,308)
二零一零年度子公司支付非控制性 權益的股息(未經審計)	—	—	—	—	(77,677)	(77,677)
非控制性權益向子公司提供借款之公允價值 與實際款項之差，扣除稅項(未經審計)	—	—	—	—	15,579	15,579
於二零一一年六月三十日結餘(未經審計)	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>263,416</u>	<u>2,716,614</u>	<u>342,529</u>	<u>6,396,762</u>

中期合併權益變動表(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	本公司權益持有人應佔			保留盈餘	非控制性 權益	總權益
	普通股股本	股本溢價	其他儲備			
於二零一二年一月一日結餘(未經審計)	1,658,610	1,415,593	345,042	3,046,716	380,993	6,846,954
綜合收益						
半年度利潤(未經審計)	—	—	—	391,128	41,499	432,627
其他綜合收益(未經審計)	—	—	—	—	—	—
總綜合收益(未經審計)	—	—	—	391,128	41,499	432,627
盈餘分配(未經審計)	—	—	—	—	—	—
其他(未經審計)	—	—	(688)	688	—	—
與權益所有者的交易						
二零一一年度期末股息(未經審計)	—	—	—	(348,308)	—	(348,308)
二零一一年度子公司支付非控制性 權益的股息(未經審計)	—	—	—	—	(70,475)	(70,475)
非控制性權益支付對子公司的投資(未經審計)	—	—	—	—	60,000	60,000
為收購共同控制的子公司向當時權益 所有者支付的對價(未經審計)	—	—	(215,330)	—	—	(215,330)
子公司所有者權益的變動(不改變控制權) (未經審計)	—	—	(10,969)	—	(7,911)	(18,880)
非控制性權益向子公司提供借款之公允價值 與實際款項之差，扣除稅項(未經審計)	—	—	—	—	—	—
於二零一二年六月三十日結餘(未經審計)	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>118,055</u>	<u>3,090,224</u>	<u>404,106</u>	<u>6,686,588</u>

中期合併現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一二年	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一一年 (附註2)
經營活動的現金流量		
經營產生的現金	593,557	618,102
已付利息	(6,326)	(7,873)
已付所得稅	(213,756)	(148,526)
經營活動產生淨現金	373,475	461,703
投資活動的現金流量		
購置物業、機器及設備	(25,163)	(57,574)
購置無形資產	(779)	(496)
購置可供出售金融資產	(100,000)	—
收購共同控制的子公司	(165,330)	—
收購子公司的非控制性權益	(18,880)	—
出售物業、機器及設備所得款項	269	526
已收利息	2,561	3,930
投資活動所用淨現金	(307,322)	(53,614)
融資活動的現金流量		
借款所得款	96,300	91,000
償還借款	(40,000)	(135,500)
子公司吸收非控制性權益投資	200,000	45,000
向非控制性權益支付股息	(37,836)	(58,983)
向本公司所有者支付股息	—	(348,308)
融資活動產生/(所用)淨現金	218,464	(406,791)
現金及現金等價物之增加	284,617	1,298
期初現金及現金等價物	603,223	818,350
匯率變動對現金及現金等價物的影響額	(77)	63
期終現金及現金等價物	887,763	819,711

簡明合併中期財務資料附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

1. 編製基準

截至二零一二年六月三十日止半年度的簡明合併中期財務資料已根據香港會計準則34「中期財務報告」編製。本簡明合併中期財務報告應與截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據香港財務報告準則編製的。

如簡明合併中期財務報告附註7(a)中所述，因收購共同控制下的子公司，本簡明合併中期財務資料之相關比較數字已重述。該等重述比較數字未經審計。

2. 會計政策

編製本簡明合併中期財務資料所採用之會計政策與截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致，惟以下所述者除外。

本中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率累計。

(a) 以下新準則和修訂必須在二零一二年一月一日開始的財務年度首次採納

- 香港財務報告準則7(修改)「披露－金融資產的轉讓」，在二零一一年七月一日或之後開始的年度期間起生效。此修改將加強轉讓交易報告的透明度，並有助於用戶了解金融資產轉讓的風險以及此等風險對主體財務狀況的影響，尤其是涉及金融資產證券化的風險。會計政策的變動導致額外披露。

(b) 以下新準則、準則修訂和詮釋必須在二零一二年一月一日開始的財務年度首次採納，但現時與本集團無關

- 香港會計準則12(修改)「遞延稅項：相關資產的收回」，在二零一二年一月一日或之後開始的年度期間起生效。此修改引入了按公允價值入帳的投資性房地產所產生的遞延稅項資產或負債的計量原則的例外情況。香港會計準則12規定主體必須計量與資產／負債相關的遞延稅項，視乎主體是否預期可透過使用或出售收回該資產的賬面值。此項修改引入了一項可推翻的假設，即按公允價值入帳的投資性房地產可透過出售而全數收回。該修改將追溯應用。目前不適用於本集團，因為本集團並無任何按公允價值入帳的投資性房地產。

(c) 下列已發出但在二零一二年一月一日開始的財務年度仍未生效的新訂準則、準則修訂和詮釋並無提早採納

- 香港財務報告準則9「金融工具」針對金融資產和金融負債的分類、計量和取消確認。該準則不需在二零一五年一月一日前應用，但可提早採納。如採納，此準則將尤其影響本集團對可供出售金融資產的會計入帳，因為香港財務報告準則9只容許非為交易目的所持有權益工具在其他綜合收益中確認公允價值利得和虧損。

由於新規定只影響指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，且本集團並無任何此等負債，因此對本集團金融負債的入帳並無影響。取消確認原則轉移自香港會計準則39「金融工具：確認及計量」，且並無變動。本集團尚未決定何時採納香港財務報告準則9。

- 香港財務報告準則10「合併財務報表」基於現有原則上，認定某一主體是否應包括在母公司的合併財務報表內時，控制權概念為一項決定性因素。此準則提供額外指引，以協助評估難以評估時控制權的釐定。本集團有意不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則10。
- 香港財務報告準則12「在其他主體權益的披露」包含在其他主體所有形式的權益的披露規定，包括合營安排、聯營、特別用途工具和其他資產負債表外工具。本集團有意不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則12。
- 香港財務報告準則13「公允價值計量」目的為透過提供一個公允價值的清晰定義和作為各項香港財務報告準則就公允價值計量和披露規定的單一來源，以改善一致性和減低複雜性。此規定並不延伸至公允價值會計入帳的使用，但提供指引說明當香港財務報告準則內有其他準則已規定或容許時，應如何應用此準則。本集團有意不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則13。
- 香港財務報告準則7(修改)「金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債」將於二零一三年一月一日起採納。該修定規定了新的披露要求，著重於在財務狀況表中被抵銷的金融工具，以及受總互抵協議或類似協議約束的金融工具(無論其是否被抵銷)的量化信息。

- 香港會計準則32(修改)「金融工具：呈報一對銷金融資產及金融負債」將於二零一四年一月一日起採納。此修改澄清在財務狀況表中對銷金融工具的規定：

(i) 有關「目前有對銷的法定可執行權力」的定義；及

(ii) 若干總額對銷系統或視為相等於淨額對銷。

- 香港會計準則19(修改)「職工福利」刪除了區間法和按淨注資基準計算財務成本。本集團尚未評估香港會計準則19修改的影響。

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)一解釋公告而預期會對本集團有重大影響。

3. 收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	(未經審計)	(未經審計)
通行費、租金及其他收入	1,123,156	1,174,518
建造合同收入	235,894	364,181
	<u>1,359,050</u>	<u>1,538,699</u>

4. 稅項

(a) 香港利得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在帳目中並無就香港利得稅作出準備。

(b) 中國企業所得稅

根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日批准頒佈的《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司及其附屬公司和聯營公司適用的企業所得稅稅率均為25%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
當期所得稅項	129,331	163,026
遞延所得稅項	<u>14,651</u>	<u>(3,505)</u>
	<u>143,982</u>	<u>159,521</u>

(c) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅

根據財政部和國家稅務總局聯合頒佈的《企業所得稅若干優惠政策》(財稅(2008)1號)，二零零八年一月一日之前本公司形成的未分配利潤，在二零零八年以後分配給境外股東的，免徵代扣代繳所得稅；二零零八年及以後年度本公司新增利潤分配給境外機構股東的，應繳納代扣代繳所得稅。根據新所得稅法，本公司於以後年度向境外股東支付二零零八年及以後年度的股利需要代扣代繳10%的所得稅；中國政府與特定稅收管轄區訂立的雙邊協定與國內稅法有不同規定的，依照協定的規定辦理，例如分配給香港行政特區的境外股東以5%計算。

5. 每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間之股東應佔盈利除以已發行普通股加權平均股數計算所得。本公司無潛在稀釋性股份，故未呈列攤薄每股盈餘。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審計)	二零一一年 (未經審計)
股東應佔盈利	391,128	449,587
已發行普通股加權平均股數(千股)	<u>1,658,610</u>	<u>1,658,610</u>
基本每股溢利(人民幣元/股)	<u>0.2358</u>	<u>0.2711</u>

6. 股息

二零一一年度的末期股息每股為人民幣0.21元，合計為人民幣348,308,000元，於二零一二年五月二十五日舉行的股東周年大會上建議派發。

董事會建議不派發二零一二年中期股息(二零一一年中期：無)。

7. 資本承擔

資產負債表日尚未發生之資本承諾如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審計)	二零一一年 十二月 三十一日 (未經審計)
	資本性支出	
— 已批准但未簽約	—	—
— 已簽約但未發生	<u>221,224</u>	<u>269,352</u>

一、中期業績與股息

報告期內，按照中國會計準則，本集團共實現營業收入人民幣1,123,156千元(2011年同期：人民幣1,174,518千元)，同比下降4.37%；利潤總額為人民幣583,286千元(2011年同期：人民幣665,729千元)，同比下降12.38%；未經審計之歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣395,811千元(2011年同期：人民幣453,307千元)，同比下降12.68%；基本每股收益人民幣0.2386元(2011年同期：人民幣0.2733元)，同比下降12.68%。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣1,359,050千元，較去年同期下降11.68%；除所得稅前盈利為人民幣576,609千元，較去年同期下降12.82%；未經審計之本公司權益所有人應佔盈利為人民幣391,128千元，較去年同期下降13.00%；基本每股盈利人民幣0.2358元，較去年同期下降13.00%。

(報告期內，廣祠公司納入本公司合併報表範圍，由於屬同一控制下的企業合併，根據中國會計準則相關要求，本報告中2011年同期比較數據均已重編。經重編的前期比較數據未經審計。詳情請參見中國準則財務報告附註六。)

本公司董事會建議不派發截至二〇一二年六月三十日止六個月中期股息，也不進行資本公積金轉增股本。

二、董事會報告

(一) 業務回顧(按中國會計準則)

1、收費公路業務

本公司的主要業務為持有、經營及開發安徽省境內外的收費高速公路及公路。報告期內主要經營、管理合寧高速公路(G40滬陝高速合寧段)、高界高速公路(G50滬渝高速高界段)、宣廣高速公路(G50滬渝高速宣廣段)、廣祠高速公路((G50滬渝高速廣祠段)、連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)、寧淮高速公路天長段、205國道天長段新線，營運里程達440公里。

項目名稱	里程數目	車道數目	收費站	服務區	收費權期限
合寧高速公路 (G40滬陝高速合寧段)	134	4 (部分 8車道)	8	4	1996年8月16日至 2026年8月15日
205國道天長段新線	30	4	1	—	1997年1月1日至 2026年12月31日
高界高速公路 (G50滬渝高速高界段)	110	4	3	4	1999年10月1日至 2029年9月30日
宣廣高速公路 (G50滬渝高速宣廣段)	84	4	3	1	1999年1月1日至 2028年12月31日 (其中南環段 自2003年9月1日 至2028年12月31日)
廣祠高速公路 (G50滬渝高速廣祠段)	14	4	3	1	2004年7月20日至 2029年7月20日
連霍公路安徽段 (G30連霍高速安徽段)	54	4	5	1	2003年1月1日至 2032年6月30日
寧淮高速公路天長段	14	6	1	1	2006年12月18日至 2032年6月17日

各路段經營情況

項目	權益比例	折算全程日均車流量(架次)			通行費收入(人民幣千元)		
		2012年	2011年	增減%	2012年	2011年	增減%
		上半年	上半年		上半年	上半年	
合寧高速公路	100%	22,889	21,958	4.23%	473,435	473,075	0.08%
205國道天長段新線	100%	5,003	5,896	-15.14%	22,277	26,107	-14.67%
高界高速公路	100%	10,434	11,538	-9.56%	227,938	265,240	-14.06%
宣廣高速公路	55.47%	16,679	15,705	6.20%	201,296	218,700	-7.96%
連霍公路安徽段	100%	9,142	8,181	11.74%	97,646	94,425	3.41%
寧淮高速公路天長段	100%	18,222	17,385	4.81%	37,047	34,397	7.70%
廣祠高速公路	55.47%	16,551	18,177	-8.94%	35,218	35,632	-1.16%

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費收入 (人民幣元)		
		2012年	2011年	2012年	2011年	增減%
		上半年	上半年	上半年	上半年	
合寧高速公路	100%	70:30	67:33	19,413	19,505	-0.47%
205國道天長段新線	100%	41:59	38:62	4,080	4,808	-15.14%
高界高速公路	100%	55:45	50:50	11,386	13,322	-14.53%
宣廣高速公路	55.47%	71:29	64:36	13,167	14,384	-8.46%
連霍公路安徽段	100%	61:39	56:44	9,935	9,661	2.84%
寧淮高速公路天長段	100%	75:25	76:24	14,539	13,574	7.11%
廣祠高速公路	55.47%	72:28	65:35	13,822	14,062	-1.71%

主營業務分行業、產品情況表

分行業或分產品	主營業務收入 (人民幣千元)	主營業務成本 (人民幣千元)	主營業務 利潤率 (%)	主營業務收入 比上年同期 增減 (%)	主營業務成本 比上年同期 增減 (%)	主營業務利潤率 比上年同期增減 (%)
分行業						
高速公路經營	1,107,047	371,734	61.79	-4.29	4.55	減少3.25個百分點
分產品						
合寧高速公路	480,347	151,887	63.63	0.40	-1.87	增加0.28個百分點
205國道天長段新線	22,277	16,583	20.97	-14.67	62.51	減少35.98個百分點
高界高速公路	231,451	74,018	63.19	-13.56	7.56	減少6.75個百分點
宣廣高速公路	201,296	60,759	65.99	-7.96	9.48	減少4.51個百分點
連霍公路安徽段	98,491	44,368	50.47	3.70	2.41	增加0.26個百分點
寧淮高速公路天長段	37,967	14,845	56.46	8.33	-0.45	增加2.95個百分點
廣祠高速公路	35,218	9,274	66.60	-1.16	15.66	減少7.47個百分點

報告期內，受到國家經濟增速進一步放緩的影響，本集團上半年共實現通行費收入人民幣1,094,857千元，同比下降4.59%。報告期內，本集團各路段的貨車流量增速放緩甚至出現下降，交通量的增長主要來源於客車特別是小型客車的增長，導致車型結構發生變化。貨車流量的下降以及「綠色通道」車輛增加是通行費收入下降的主要因素。

報告期內，合寧高速公路的通行費收入為人民幣473,435千元，與去年同期相比增長0.08%；折算全程日均車流量為22,889架次，與去年同期相比增長4.23%。

報告期內，高界高速公路的通行費收入為人民幣227,938千元，與去年同期相比下降14.06%；折算全程日均車流量為10,434架次，與去年同期相比下降9.56%。車流量下降的主要原因是貨車流量的下降，以及六武高速全線通車後造成部分車輛分流的影響。

報告期內，宣廣高速公路的通行費收入為人民幣201,296千元，與去年同期相比下降7.96%，折算全程日均車流量為16,679架次，與去年同期相比增長6.20%。車流量增長而通行費收入下降的主要原因是客車流量穩定增長，尤其是小型客車增長很快但貨車流量下降，從而導致車型結構發生變化，單車收入同比下降13.80%。

報告期內，連霍公路安徽段的通行費收入為人民幣97,646千元，與去年同期相比增長3.41%，折算全程日均車流量為9,142架次，與去年同期相比增長11.74%。通行費收入增長幅度小於車流量增長幅度的原因是車流量的增長主要來源於客車流量的增長，單車收入同比下降7.97%。

報告期內，205國道天長段新線的通行費收入為人民幣22,277千元，與去年同期相比下降14.67%；折算全程日均車流量為5,003架次，與去年同期相比下降15.14%。通行費收入和車流量下降的主要原因是貨車流量的下降以及相鄰老205國道改造完成造成一定程度的分流影響。

報告期內，寧淮高速公路天長段的通行費收入為人民幣37,047千元，與去年同期相比增長7.70%，折算全程日均車流量為18,222架次，與去年同期相比增長4.81%。

報告期內，廣祠高速公路的通行費收入為人民幣35,218千元，與去年同期相比下降1.16%，折算全程日均車流量為16,551架次，與去年同期相比下降8.94%。

2、公司投資情況

(1)、募集資金使用情況

經中國證監會以證監許可【2009】1074號文核准，本公司於2009年12月17日-22日通過網上、網下成功發行人民幣20億元的公司債券。本次發行所募集資金，在扣除發行費用後的淨額中15億元用於置換商業銀行貸款，調整公司財務結構，剩餘部分用於補充流動資金。

本次募集資金已於2010年度使用完畢，與募集說明書中承諾用途一致。

(2)、非募集資金項目情況

205 國道天長段改建工程

為進一步提高道路服務水平，同時與江蘇省兩端已建的瀝青路面相銜接，我公司已於2011年3月開始對該路段進行功能性「黑色化」改建，工程總投資預算約人民幣2.53億元，總工期(自開工之日起)16個月。

該路段主體工程已於2011年內完工。報告期內，該項目完成投資人民幣0.05億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣1.86億元。

寧宣杭高速公路宣城至寧國段建設工程

寧宣杭高速公路宣城至寧國段項目，為寧宣杭高速公路安徽段的一部分，路線全長約44公里，項目總投資人民幣26.78億元。該項目於2009年9月全面開工建設。

報告期內完成投資人民幣1.81億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣12.21億元。

寧宣杭高速公路寧國至千秋關段建設工程

寧宣杭高速公路寧國至千秋關段項目，為寧宣杭高速公路安徽段的一部分，路線全長約40公里，項目總投資人民幣29.28億元。該項目於2011年3月全面開工建設。

報告期內完成投資人民幣0.19億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣1.73億元。

皖通高速高科技產業園建設項目

皖通高速高科技產業園項目工程主體及後續項目預算共計人民幣3.62億元，已於2011年底完工。

報告期內，該項目完成投資人民幣0.07億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣3.61億元。

(二) 經營成果分析(按中國會計準則)

主要財務指標	2012年	2011年	增減比例 (%)
	1-6月 (人民幣千元)	1-6月 (人民幣千元)	
營業收入	1,123,156	1,174,518	-4.37
營業成本	384,971	364,894	5.50
管理費用	52,699	42,286	24.63
財務費用	65,369	63,883	2.33
營業利潤	583,036	664,898	-12.31
歸屬於母公司股東的淨利潤	395,811	453,307	-12.68

營業收入

報告期內，本集團實現營業收入人民幣1,123,156千元，較去年同期下降4.37%。營業收入下降主要系通行費收入下降所致，各路段通行費收入增減變動主要系各路段車流量變化所致。對於車流量分析，請參見前述「業務經營分析」。

營業收入(包括主營業務收入和其他業務收入)構成及比例如下：

項目	2012年1-6月			2011年1-6月		
	主營業務 收入 (人民幣 千元)	其他業務 收入 (人民幣 千元)	佔總收入 比例 (%)	主營業務 收入 (人民幣 千元)	其他業務 收入 (人民幣 千元)	佔總收入 比例 (%)
合寧高速公路	480,347	7,499	43.43	478,410	10,926	41.67
205國道天長段新線	22,277	577	2.03	26,107	418	2.26
高界高速公路	231,451	4,131	20.98	267,763	3,353	23.08
宣廣高速公路	201,296	996	18.01	218,700	1,289	18.73
連霍公路安徽段	98,491	1,545	8.91	94,975	1,497	8.21
寧淮高速公路天長段	37,967	461	3.42	35,047	401	3.02
廣祠高速公路	35,218	900	3.22	35,632	0	3.03
合計	<u>1,107,047</u>	<u>16,109</u>	<u>100</u>	<u>1,156,634</u>	<u>17,884</u>	<u>100</u>

(註：主營業務收入包括通行費收入和服務區經營收入)

營業成本

報告期內，本集團營業成本為人民幣384,971千元，較去年同期相比增長5.50%，營業成本增加的主要原因系205國道天長段改建工程完工計提的折舊、攤銷增加及一線員工薪酬增加所致。

營業成本細項表

成本項目	折舊及攤銷 (人民幣千元)	公路維修費用 (人民幣千元)	其他成本 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
2012年上半年	255,974	35,189	93,808	384,971
2011年上半年	244,689	39,727	80,478	364,894
增減	4.61%	-11.42%	16.56%	5.50%

管理費用

報告期內，本集團的管理費用為人民幣52,699千元，較去年同期相比增加24.63%，主要系本集團管理人員薪酬增加及科技園陸續投入使用後導致辦公成本增加所致。

財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣65,369千元，較去年同期相比增長2.33%，主要原因系去年同期取得銀行存款理財收入而今年無此項收入所致。

投資收益

報告期內，本集團投資收益為人民幣967千元，較去年同期相比增長7.44%，主要系按權益法對聯營公司高速傳媒認列的投資收益較去年略有增加。

所得稅

報告期內，本公司、本公司的子公司和聯營公司所適用的企業所得稅率均為25%。報告期內，本集團所得稅費用為人民幣145,652千元，較去年同期相比下降9.31%，主要系本集團本報告期內隨著營業收入的小幅下降，導致應納稅所得額下降所致。

淨利潤

報告期內，本集團的淨利潤為人民幣437,635千元，其中歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣395,811千元，分別較去年同期下降13.36%和12.68%。本報告期基本每股盈利為人民幣0.2386元。

(三) 財務狀況分析(按中國會計準則)

總資產

截至報告期末，本集團總資產為人民幣10,759,649千元，較去年年末增長2.90%，主要是系本集團貨幣資金的增加及寧宣杭公路計入無形資產的工程增加所致。

流動負債及短期償債能力

於2012年6月30日，本集團流動負債為人民幣1,252,823千元(2011年12月31日：人民幣842,483千元)，其中包括短期借款人民幣46,300千元，一年到期銀行借款人民幣34,050千元，應付賬款人民幣356,618千元，應付利息人民幣51,523千元，應付職工薪酬人民幣60,679千元，應交稅費人民幣39,349千元，其他應付款人民幣247,059千元(其中代收聯網中心通行費收入人民幣21,837千元，工程項目存入押金人民幣46,338千元，其他的應付款人民幣178,884千元)，應付股利人民幣394,549千元，其他流動負債為人民幣22,696千元。根據現有流動資金狀況、尚可使用的信貸額度及未來資金安排，本集團預計有足夠資金償還有關款項。

非流動負債及償債能力

本集團非流動負債為人民幣2,925,352千元，主要包括5年期公司債券人民幣1,984,949千元及長期應付少數股東款人民幣363,820千元。公司債券發行總額為人民幣2,000,000千元，期限為5年。該等公司債券採用單利按年計息，起息日為2009年12月17日，到期日為2014年12月16日，固定年利率為5%，每年付息一次，到期還本，不可贖回。長期應付少數股東款不計息，按本集團與少數股東簽訂的協議進行償還。本集團之非流動負債按償還期限長短列示如下：

人民幣千元	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上
本集團				
2012年6月30日				
公司債及相關利息	112,119	149,428	2,242,498	353,490
長期應付少數股東款				

依上述還款期限、本公司運營現金流量預測及資金安排，管理層相信有足夠資金償還到期非流動負債。於2012年6月30日，本集團概無重大資產抵押或或然負債。於2012年6月30日，本集團之資產負債率為38.83%。

股東權益

於2012年6月30日，本集團股東權益(不含少數股東權益)為人民幣6,177,816千元，較年初6,357,009千元減少人民幣179,193千元，主要系本集團本期新增同一控制下的合併子公司所致。

集團現金流量

於2012年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣887,763千元，與2011年年末同期相比增加人民幣284,540千元。

報告期內，本集團經營活動現金淨流入為人民幣712,302千元，較2011年同期減少人民幣154,500千元，減少17.82%，主要是報告期內本集團銷售商品提供勞務現金流入較去年同期減少32,997千元，而購買商品接受勞務支出、繳納的稅費以及為職工薪酬支付的現金分別較去年同期增加人民幣4,951千元、102,415千元、21,043千元。

報告期內，本集團投資活動現金淨流出為人民幣639,900千元，該等現金主要用於投資新安金融、寧宣杭高速公路建設、205國道天長段改建、皖通高速高科技產業園區建設及收購廣祠公司股權。

報告期內，本集團籌資活動現金淨流入為人民幣212,138千元，主要系取得銀行、高速集團借款236,300千元及少數股東投資款60,000千元。

本集團擁有良好的信貸評級，於2012年6月30日獲得的授信總額為人民幣20.78億元，尚未使用額度為人民幣20.32億元。

資本性開支

報告期內，本集團的資本性開支主要有：寧宣杭高速公路建設、205國道改建和皖通高速高科技產業園區建設等，共計人民幣2.40億元，本集團以自有資金及銀行貸款支付上述款項。

截至報告期末，本集團尚有已簽約而不必在資產負債表上列支的資本性承諾為人民幣2.21億元(主要為寧宣杭公路項目投資款)。

資本結構

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金額 (人民幣千元)	所佔比例 (%)	金額 (人民幣千元)	所佔比例 (%)
流動負債	1,252,823	11.64	842,483	8.06
長期負債	2,925,352	27.19	2,876,485	27.51
股東權益	6,177,816	57.42	6,357,009	60.79
少數股東權益	403,657	3.75	380,538	3.64

按利率劃分

	2012.6.30	2011.12.31
	(%)	(%)
有息債務	23.61	23.60
無息債務	15.22	11.97
歸屬於本公司的股東權益	57.42	60.79
少數股東權益	3.75	3.64

本集團2009年度發行20億元公司債，使流動負債和非流動負債的比率均有所改變。本集團除長期借款為浮動利率外，其他銀行借款和應付債券全部為固定利率，利率變動不會對本集團的經營業績造成重大影響。本集團無息債務主要是一般往來款項和長期應付附屬公司少數股東款等。

(四) 其他補充資料

匯率波動風險

於回顧期間，本集團之業務交易主要以人民幣進行。本集團從未因貨幣匯率波動而遭遇重大困難或承受負面影響。於2012年6月30日，本集團沒有任何外匯期貨合約或外匯掉期或其他用作對沖的金融衍生工具。因此，本集團並無任何重大利率及匯兌風險。

僱員數目及薪酬

截至2012年6月30日，本公司共有員工1,680人。報告期內，職工薪酬為人民幣9,727萬元。職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。

三、重要事項

1、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司、其附屬公司及聯營公司沒有重大訴訟、仲裁事項發生。

2、重大收購及出售資產、吸收合併事項

根據安徽省產權交易中心公開信息，安徽高速集團和宣城高管公司於2011年11月11日至2011年12月8日，對其分別持有的廣祠公司51%和4.47%股權進行公開掛牌轉讓。本次掛牌價格為人民幣23,421萬元。

為進一步擴大本公司資產規模，經2011年12月7日召開的六屆五次董事會會議審議通過，同意決定在董事會投資權限內參與本次公開競買，並授權經營層具體辦理相關事宜。經安徽省產權交易中心最終確認，該項資產由我公司競買成功，成交價格為人民幣23,421萬元。本公司於2012年2月21日分別與安徽高速集團和宣城高管公司簽署《產權交易合同》，購買其分別持有的廣祠公司51%和4.47%的股權，金額分別為人民幣21,533萬元和人民幣1,888萬元。

收購事項完成後，廣祠公司成為本公司合併子公司。自2012年1月1日起，該公司經營性盈虧由我司和宣城高管公司按比例享有或承擔。

3、重大關聯交易事項

與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
安徽高速集團	提供高速公路業務管理服務	參照成本，磋商協定	6,707	84.45%	轉帳
安聯公司	提供高速公路業務管理服務	參照成本，磋商協定	734	9.24%	轉帳
阜周高速	提供高速公路業務管理服務	參照成本，磋商協定	501	6.31%	轉帳
現代交通	接受工程建設管理服務	參照招投標方式確定	5,834	0.96%	轉帳
邦寧物業	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商協定	691	0.11%	轉帳
邦寧物業	接受物業管理服務	參照成本，磋商協定	918	97.08%	轉帳
高速檢測中心	接受施工檢測服務	參照招投標方式確定	1,213	0.33%	轉帳
公路工程 監理公司	接受工程施工監理服務	參照招投標方式確定	4,540	1.23%	轉帳
高速傳媒	接受廣告服務	參照成本，磋商協定	391	72.71%	轉帳
驛達公司	服務區租賃	採用直線法依租賃期平均確認	3,600	29.53%	轉帳

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
驛達公司	廣祠服務區租賃	採用直線法依租賃期平均確認	900	5.59%	轉帳
高速石化	加油站租賃	採用直線法依租賃期平均確認	6,623	54.33%	轉帳
高速石化	高新園一號公寓樓304室	採用直線法依租賃期平均確認	175	1.09%	轉帳
安徽高速集團	接收借款		140,000	59.25%	轉帳
合計			172,827		

資產收購、出售發生的關聯交易

單位：人民幣萬元

關聯方	關聯關係	關聯交易內容	關聯交易定價原則	轉讓資產的賬面價值	轉讓資產的評估價值	轉讓價格	關聯交易結算方式
安徽高速集團	母公司	收購廣祠公司51%股權	淨資產評估	8,987.55	21,532.55	21,533	轉帳
宣城高管公司	其他	收購廣祠公司4.47%股權	淨資產評估	787.73	1,887.26	1,888	轉帳

詳細內容請參見本章「重大收購及出售資產、吸收合併事項」。

4、公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

本報告期公司無持有其他上市公司股權、參股金融企業股權的情況。

5、重大合同及其履行情况

(1) 重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司未發生重大託管、承包、租賃事項。

(2) 擔保情況

經2010年8月18日召開的五屆董事會第十八次會議審議通過，同意為控股子公司寧宣杭公司提供總額為人民幣5億元的擔保。

單位：億元 幣種：人民幣

公司對控股子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.81

公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)

擔保總額	1.81
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.93

(3) 委託理財及委託貸款情況

報告期內，本集團未發生委託理財事項和委託貸款事項。

(4) 其他重大合同

本報告期公司無其他重大合同。

6、承諾事項履行情況

公司、持股5%以上股東及其實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾及其履行情況

承諾事項	承諾內容	履行情況
股改承諾	<p>本公司大股東－安徽省高速公路控股集團有限公司和招商局華建公路投資有限公司承諾：</p> <p>(1) 非流通股股東按股改方案實施前各自持有皖通高速非流通股股份的比例承擔因本次股權分置改革發生的相關費用。</p> <p>(2) 自公司股權分置改革方案實施之日起3年內，最低減持價格承諾為不低於每股8.28元(如公司實施資本公積金轉增或股票分紅方案、配股等，減持價格限制標準做相應除權調整)；若有違反該承諾的賣出交易，賣出資金將劃入上市公司帳戶歸全體股東所有。</p>	公司股東認真履行了承諾，無違反相關承諾事項的情況。

承諾事項	承諾內容	履行情況
	<p>(3) 公司各非流通股股東承諾在皖通高速股權分置改革完成後的連續三年，將在年度股東大會上提出皖通高速現金分紅比例不低於當期實現可供投資者分配利潤的60%的分紅議案，並保證在股東大會表決時對該議案投贊成票。</p> <p>(4) 安徽省高速公路控股集團有限公司未來將繼續支持皖通高速收購總公司擁有的公路類優良資產，並一如既往地注重保護股東利益。</p>	

承諾事項	承諾內容	履行情況
	(5) 非流通股股東承諾，在本次股權分置改革完成後，將建議皖通高速董事會制定包括股權激勵在內的長期激勵計劃，並由公司董事會按照國家相關規定實施或提交公司股東大會審議通過後實施該等長期激勵計劃。	

(1) 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的業績承諾：否

(2) 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的注入資產、資產整合承諾：否

四、其他重大事項

1、企業管治常規守則

本公司已採納聯交所於上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》(於2012年1月1日至2012年3月31日期間)及《企業管治守則》(於2012年4月1日至2012年6月30日期間)，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。董事會認為，除薪酬委員會及提名委員會的職責皆由本公司的人力資源及薪酬委員會履行外(因本公司認為此人力資源及薪酬委員模式一直行之有效，且更切合本公司本身需要，而人力資源及薪酬委員會會員皆由獨立董事擔任，能有效保障股東利益)，在本報告期內，本公司一直遵守《企業管治常規守則》(於2012年1月1日至2012年3月31日期間)及《企業管治守則》(於2012年4月1日至2012年6月30日期間)。

2、董監事責任險

根據香港聯合交易所《企業管制守則》的最新規定，經2012年3月27日本公司董事會會議審議通過，在投保責任限額人民幣5000萬元，年度保費預算總額不超過人民幣20萬元的前提下，為本公司董事、監事及高級管理人員購買責任保險，並授權公司執行董事或董事會秘書，在責任限額和保費預算等事項未發生重大調整的情況下，辦理後續年度的續保工作。此議案並已獲得2012年5月25日召開的2011年度股東周年大會審議通過。

報告期內，本公司已辦理上述責任保險的投保手續。

3、審核委員會

截至本報告批准發出日止，本公司審核委員會共召開三次會議，審閱了本集團根據中國會計準則和香港會計準則編製的二〇一一年度業績報告與財務報告、二〇一二年第一季度財務報告、二〇一二年中期業績公告及根據中國會計準則和香港會計準則編製的未經審計之二〇一二年中期財務報告。

4、獨立非執行董事

本公司已遵守上市規則第3.10(1)和3.10(2)條有關委任足夠數量和專業要求的獨立非執行董事的規定。本公司聘任了三名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事具有會計或相關財務管理專長。

5、公司董事及監事進行證券交易的標準守則

截至2012年6月30日止的六個月內，本公司已就董事及監事的證券交易，採納一套不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定的標準的行為守則。本公司已向所有董事及監事作出特定查詢，董事及監事已遵守《上市規則附錄十所載董事進行證券交易的標準守則》及其行為守則所規定有關董事證券交易的標準。

6、購買、出售和購回股份

本報告期內，本公司或其子公司或合營公司概無購買、出售或贖回任何本公司的股份。

五、展望

下半年，宏觀政策調控將有利於改善公司經營的外部環境。積極的財政政策和逐步寬鬆的貨幣政策將有利於增加市場資金供給，公司的融資壓力將得到緩解，融資成本也將下降。國家治理通脹的各項政策也取得了良好的成效，物價水平得到了有效地控制，社會通脹壓力明顯減輕。安徽省經濟仍保持兩位數的快速增長，區域經濟仍保持良好的增長勢頭和活力。公司發展面臨的經濟環境將明顯改善。

然而，公司面臨的政策壓力、道路分流壓力對公司的負面影響也不可小覷。自「綠色通道」新政全面實施以來，減免政策對公司通行費收入的影響是十分明顯的。下半年，重大節假日減免政策也將實施，公司通行費收入的增收壓力將更加沉重。與此同時，公司所轄高界高速繼續受分流影響，上半年車流量及通行費收入出現較大幅度下滑。隨著安徽省內高速公路網的日益完善，路網結構的發展變化將有可能繼續對公司所轄路段造成分流影響。

下半年，公司將認真分析形勢，積極調整應對，緊緊圍繞年初制定的工作重點，積極有序地推進各項工作計劃。繼續加快投資，有序推進寧宣杭高速公路建設，強化廣祠高速公路的經營管理，不斷發展高速公路主營業務；繼續加強市場調研和分析，監督、促進參股公司經營的良性化和規範化，提高其風險意識和管控水平，並積極尋求新的投資項目，豐富和發展多元業務；繼續完善內部控制制度，規範內部控制制度執行，強化內部控制的監督檢查，逐步提高公司管理的科學化、規範化和精細化水平；繼續推行文化管理，扎實推進制度文化建設，深入進行管理整改，完善管理流程，促使公司經營管理水平整體提升。

承董事會命
周仁強
董事長

中國合肥·二〇一二年八月二十四日

備查文件：

載有董事長親筆簽名的中期報告及中期財務報告。

查閱地址：

安徽皖通高速公路股份有限公司董事會秘書室
中國安徽省合肥市望江西路520號
(郵政編碼：230088)

截止此公告日，本公司董事會成員包括：周仁強、屠筱北、李俊傑、李潔之、劉先福、孟傑、胡濱、楊棉之、杜成志

載有根據上市規則附錄16第46(1)至46(6)段所規定的所有資料的詳細中期業績公告將於短期內在香港聯合交易所有限公司的網頁上刊登：<http://www.hkex.com.hk>